

Melchior European Opportunities Fund

Clase P EUR Acciones Acumulación
un subfondo de Melchior Selected Trust
ISIN: LU0952580347

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivos

El objetivo del Fondo es conseguir el crecimiento del capital

Política de inversión

El Fondo invierte principalmente en acciones de sociedades radicadas o que operan predominantemente en Europa (incluido el Reino Unido).

Fondo invertirá al menos el 75 % de sus activos netos en renta variable emitida por empresas que tengan su sede principal en la Unión Europea, el Reino Unido, Noruega o Islandia. También se le permite invertir un máximo del 25 % de su activo total en renta fija emitida por gobiernos o entidades supranacionales de todo el mundo y en acciones de empresas sin ningún tipo de restricción geográfica.

El Fondo podrá emplear derivados (instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a la evolución prevista del precio futuro de los activos subyacentes). Esto puede realizarse para proteger el valor de los activos del Fondo de las oscilaciones del mercado y las divisas o, a corto plazo, para invertir de forma eficiente los flujos de efectivo.

El Fondo se gestiona de forma activa con arreglo a sus objetivos y toma como referencia el índice MSCI Europe NR, aunque únicamente con fines comparativos. No existen restricciones relativas a la medida en que la cartera y la rentabilidad del Fondo pueden desviarse de las de la referencia con la que se compara.

El Fondo pretende mejorar su perfil de sostenibilidad mediante la integración y el fomento de características ambientales, sociales y

de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) (tal como se definen en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros). Para ello, el Fondo evaluará y filtrará las acciones emitidas por sociedades antes de invertir en ellas.

El Fondo no invertirá en sociedades cuya actividad empresarial (siempre que de ella se deriven más del 5 % de los ingresos, a menos que se indique otra cosa) esté relacionada con los siguientes productos y servicios:

- armas controvertidas (completamente excluidas);
- suministro u oferta de entretenimiento para adultos;
- producción y distribución de aceite de palma;
- préstamos usurarios;
- extracción y producción de carbón térmico para generar energía basada en dicho combustible;
- fabricación y distribución de todo producto de tabaco; y
- juegos de azar no regulados.

El Fondo no se marca como objetivo ningún sector o industria concretos.

Puede comprar, vender y canjear acciones en el Fondo todos los días hábiles en Luxemburgo. Las instrucciones recibidas antes de las 14:00 h. (hora de Europa Central) se comprarán/venderán al precio de la sesión siguiente en Luxemburgo.

Los rendimientos se reinvierten en el Fondo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



¿Por qué figura este Fondo en esta categoría?

La categoría de riesgo se calcula a partir de la volatilidad histórica o el límite de riesgo del Fondo, basándose en métodos establecidos en las normas de la Unión Europea. Puede no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. No es una medida de las plusvalías o minusvalías, no está garantizado y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación al número de riesgo más bajo no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Un uso considerable de instrumentos derivados puede generar niveles relativamente altos de apalancamiento. El apalancamiento se produce cuando la exposición económica generada por el uso de derivados es superior a la cantidad invertida. Dicho apalancamiento puede traducirse en mayores fluctuaciones en el patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, provocar pérdidas superiores a la cantidad invertida en el propio derivado.

La clase de acciones se encuentra en la categoría de riesgo indicada más arriba debido a los incrementos y disminuciones de su precio o a los datos simulados en el pasado. Las clases de acciones que tratan de generar beneficios con un bajo nivel de volatilidad están indicadas con un 1-2, mientras que 3-5 indica un nivel medio de volatilidad y 6-7 un alto nivel de volatilidad.

La volatilidad se ve afectada por los cambios en los precios de los mercados bursátiles, las divisas y los tipos de interés, que pueden verse afectados de forma imprevista por diversos factores, incluidos los acontecimientos políticos y económicos. Tenga en cuenta que el valor de las inversiones y cualquier ingreso que reciba podría aumentar o disminuir. Esto significa que es posible que no recupere su inversión original. El Fondo no ofrece ninguna garantía de protección de activos.

El Fondo tiene un riesgo de sostenibilidad, como se define en el perfil de riesgo del Folleto.

Más información sobre esta clasificación:

Todos los riesgos que se consideran relevantes para el Fondo en la actualidad figuran en el apartado «Consideraciones generales sobre riesgos» del Folleto.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida 0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,02%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad de Ninguna

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los gastos de **entrada y salida** indicados representan las cifras máximas. En algunos casos podría pagar menos. Puede consultarlo con su asesor financiero o distribuidor.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del periodo de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre de 2021 y puede variar de un año a otro. El informe anual del Fondo de cada ejercicio incluirá detalles sobre los gastos precisos realizados.

En el caso de suscripciones y reembolsos considerables, podrá aplicarse un cargo por dilución.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto más reciente.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

La rentabilidad histórica indicada no tiene en cuenta los gastos de entrada, salida o cambio de divisa, pero sí los gastos corrientes, como se indica en el apartado «Gastos».

Fecha de lanzamiento del Fondo: 04/05/2010

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 21/12/2015

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Sociedad gestora: ONE fund management S.A.

Depositario y Administrador del Fondo: Northern Trust Global Services SE

Acerca del Fondo: Si desea obtener más información sobre este Fondo, visite www.polarcapitalfunds.com. Puede obtener una copia del Folleto y de los estados financieros anuales o provisionales más recientes. El sitio web también ofrece información adicional, como los últimos precios de las acciones. El Folleto y los estados financieros anuales están disponibles de forma gratuita en inglés. Los estados financieros intermedios están disponibles de forma gratuita en inglés. Tanto el Folleto como los estados financieros atañen al fondo paraguas y no reflejan la situación de un subfondo particular.

Más información: Este subfondo forma parte de un fondo paraguas. Los activos y pasivos de los diferentes subfondos de Melchior Selected Trust están segregados. Los activos de un subfondo en concreto únicamente estarán disponibles para hacer frente a las deudas, los pasivos y las obligaciones atribuibles a dicho subfondo.

Hay más clases de acciones disponibles en este Fondo. Para obtener información acerca de otras clases de acciones disponibles en su jurisdicción, consulte el sitio www.polarcapitalfunds.com.

Podrá canjear acciones de esta clase por acciones del mismo tipo, u otros tipos de clases de acciones de otro subfondo, sin que se aplique ninguna comisión. Puede consultarse información detallada sobre las normas de canje en este Folleto.

El régimen fiscal de Luxemburgo puede afectar a su situación fiscal personal y acarrear consecuencias fiscales en su país de residencia/origen.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de ONE fund management S.A. incluyen, entre otros elementos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios. También aparece la composición del comité de remuneraciones, siempre y cuando exista dicho comité. Todo esto puede consultarse en: www.one-gs.com/legal.

Previa solicitud, los accionistas podrán recibir gratuitamente una copia impresa del resumen de la política de remuneración.

Declaración de responsabilidad:

El Fondo será responsable únicamente en relación con las afirmaciones del presente documento que sean erróneas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del Folleto.

Este Fondo y ONE fund management S.A. están autorizados en Luxemburgo y están regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Supervisión del Sector Financiero). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a: 01/06/2022